

Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund

Mira alla rivalutazione del capitale nel lungo termine attraverso l'investimento in società supportate da trend globali e strutturali di lungo periodo.

Principali caratteristiche del Fondo

Portafoglio all-cap ad alta convinzione che investe tipicamente in **20 – 30 azioni** a livello globale

Approccio di investimento disciplinato: il prezzo di ingresso è un fattore determinante nella gestione del rischio durante le fasi di ribasso.

Attenzione alla gestione del rischio, in particolare nelle fasi di ribasso

Team di investimento stabile ed esperto, supportato dai team globali di ricerca, data science e dagli analisti specializzati in stewardship e investimenti sostenibili

La strategia vanta un lungo e solido track record dal 1991 e conta oltre \$3 miliardi di AUM

Top Rank

Tra i migliori fondi, dal lancio, della categoria Morningstar¹

Altamente complementare

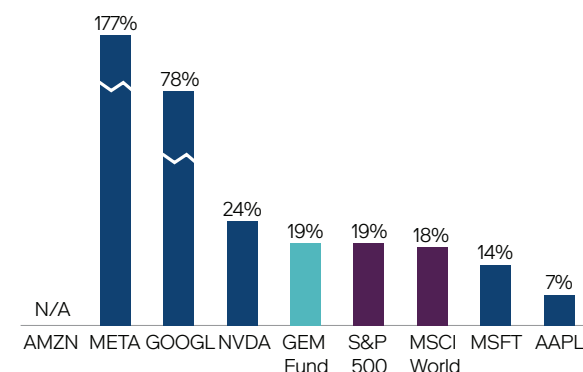
97% Active Share vs MSCI World Index

I rendimenti passati non sono indicativi di risultati futuri.

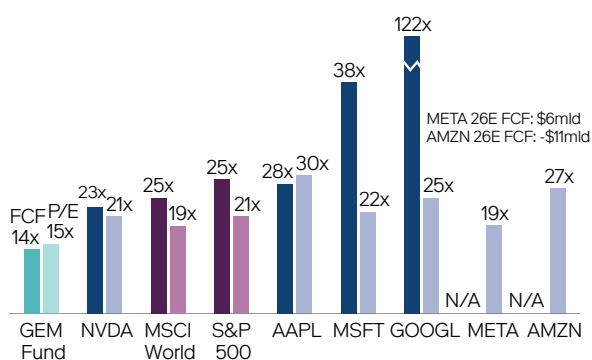
Investimento azionario diversificante

Le prospettive di crescita e le valutazioni di mercato variano notevolmente all'interno dell'azionario globale.

Tasso di crescita atteso dei Free Cash Flow (Flussi di cassa) FY1-FY3²



Multiplo prospettico Price/Free Cash Flow (x)²



¹ Il fondo è attualmente classificato nel primo percentile (1%) di oltre 200 fondi appartenenti alla categoria Morningstar EAA Fund Global Small/Mid-Cap Equity per performance dal lancio (del fondo) al 30 giugno 2025. Si prega di consultare ulteriori informazioni relative ai dati Morningstar.

² GEM Fund = Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund. MSCI World = Indice MSCI World (Total Return, Net Tax, USD). R1000 Growth = Indice Russell 1000 Growth. S&P 500 = Indice S&P 500 (Net).

³ Fonte: Neuberger Berman. Dati al 31 marzo 2026.

Questo materiale è inteso come un'ampia panoramica dello stile, della filosofia e dell'attuale processo di investimento del team di gestione ed è soggetto a modifiche senza alcun preavviso. Le view dei gestori di portafoglio possono differire da quelle di altri gestori di portafoglio e da quelle di Neuberger Berman. L'investimento potrebbe comportare un potenziale profitto come il rischio di una potenziale perdita.

Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di consultare il Prospetto o documento informativo del Fondo, incluso il Documento contenente le informazioni chiave (KID) o il Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID) laddove previsti.

Filosofia di investimento

Investimento guidato dall'analisi dei cash flow generati dalle aziende, incentrato su un attento controllo dei rischi e sulla costruzione di un portafoglio ad alta convinzione

I tre principi alla base del fondo

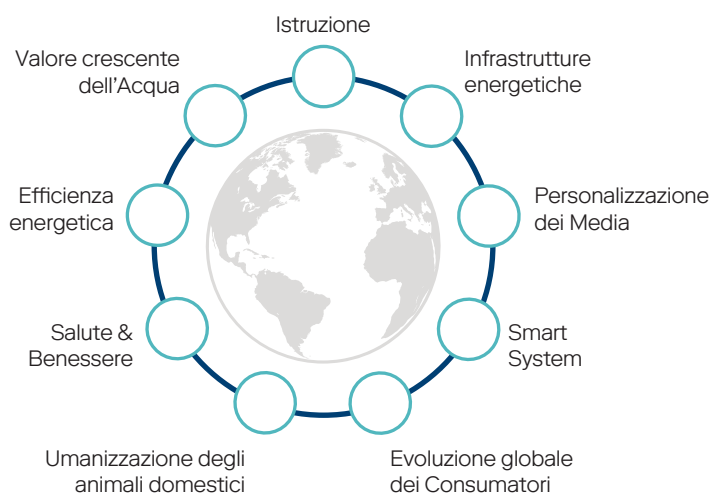


Gli elementi chiave per la costruzione del portafoglio

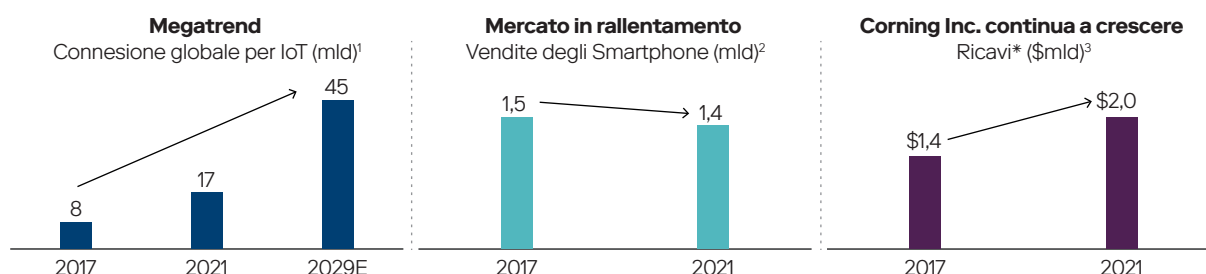
- Megatrend sostenibili**
 - Maggiore visibilità sugli investimenti
 - Prospettive di crescita più prevedibili
- Ricerca di aziende leader**
 - Con prodotti o servizi dalle caratteristiche uniche
 - Beneficiano di vantaggi competitivi sul mercato
- Valutazioni di mercato attraenti**
 - Enfasi sulla generazione dei flussi di cassa
 - Strumento di protezione dai ribassi di mercato

Megatrend – Uno strumento per gestire i rischi e aumentare la convinzione sugli investimenti

L'analisi e la valutazione delle opportunità di investimento derivanti da cambiamenti secolari aumenta la visibilità sui singoli investimenti



Esempio – Personalizzazione dei Media: maggiori esigenze di connessione supportano il business di Corning Inc. nonostante un contesto sfidante



Questo materiale è inteso come un'ampia panoramica dello stile, della filosofia e dell'attuale processo di investimento del team di gestione ed è soggetto a modifiche senza alcun preavviso. L'investimento potrebbe comportare un potenziale profitto come il rischio di una potenziale perdita.

¹ Ericsson Mobility Report, 2022. ² Gartner. ³ Company Filings. (*) Corning's Specialty Materials Segment.

Fonte: Neuberger. Le informazioni relative a Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (caratteristiche, posizioni e allocazione del portafoglio) sono a soggette a variazioni senza alcun preavviso. Nulla di quanto contenuto in questo documento costituisce una consulenza di investimento o una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere un titolo. Non si deve presumere che eventuali investimenti in titoli, società, settori o mercati identificati e descritti siano stati o saranno redditizi. Salvo diversa indicazione, i rendimenti riflettono il reinvestimento dei dividendi e le distribuzioni.

Linee guida di investimento

Titoli in portafoglio

Indicativamente
20 – 30

Peso di ciascun titolo

Indicativamente
3 – 4%
Peso iniziale max. 8%

Megatrend

Indicativamente
#7 – 9
Esposizione max. di ~20%
in ciascun Megatrend

Esposizione geografica

Indicativamente
USA: <60%
DM ex. USA: >20%
EM e altri: >20%

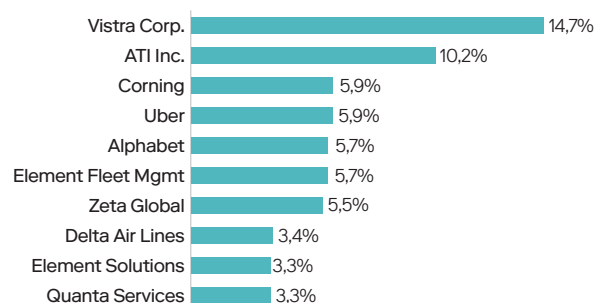
EM: mercati emergenti. DM: mercati sviluppati.

Il fondo GEM offre un potenziale extra-rendimento diversificato

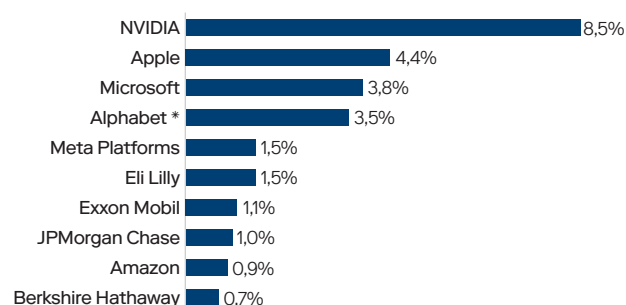
Approccio ad alta convinzione e rendimenti complementari al tradizionale investimento azionario

I rendimenti passati non sono indicativi di risultati futuri.

NB GEM: contributo (%) alla performance a 5 anni



MSCI World: contributo (%) alla performance a 5 anni



*Combinazione di azioni di classe A e C di Alphabet.

Il team di investimento

Gestori di portafoglio di esperienza e supportati dal team di ricerca sull'azionario di Neuberger



Daniel P. Paduano, CFA
Portfolio Manager
57 anni di esperienza
49 anni in Neuberger



Sherrell J. Aston Jr.
Portfolio Manager
29 anni di esperienza
29 anni in Neuberger



Jason H. Vintiadis
Portfolio Manager
25 anni di esperienza
13 anni in Neuberger



Maximiliano Rohm
Portfolio Manager
25 anni di esperienza
20 anni in Neuberger

49 professionisti e analisti supportano il team di gestione.
Gli analisti hanno in media **19 anni** di esperienza nell'industria degli investimenti.

Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri.

Rendimenti a 12 mesi (%)	Mar19 – Mar20	Mar20 – Mar21	Mar21 – Mar22	Mar22 – Mar23	Mar23 – Mar24	Mar24 – Mar25	Mar25 – Mar26
Fondo	-16,83	73,41	2,56	-4,24	21,17	11,72	12,42
Benchmark	-10,39	54,03	10,12	-7,02	25,11	7,04	18,90

Fonte: Neuberger. Dati al 31 marzo 2026. Benchmark: MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD). La data di lancio del Fondo è il 27 aprile 2018. La performance del Fondo è rappresentativa della classe di azioni I Accumulating in USD ed è stata calcolata al netto delle commissioni. La performance del Fondo non tiene conto di eventuali commissioni o costi sostenuti dagli investitori in fase di sottoscrizione o rimborso delle quote. Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo sono avvisati che i rendimenti possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni dei tassi di cambio. Le commissioni e i costi sostenuti dal Fondo ridurranno il rendimento dell'investimento. Il Fondo è gestito attivamente, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del gestore. Il Fondo non è vincolato al proprio benchmark, che viene utilizzato esclusivamente a fini di confronto. I membri del team sono soggetti a modifiche senza alcun preavviso. Nulla di quanto contenuto nel presente documento costituisce una consulenza in materia di investimenti né una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere alcun titolo. Non si deve presumere che gli investimenti in titoli, società, settori o mercati identificati e descritti siano stati o saranno redditizi.

Ad uso esclusivo degli investitori professionali.

CONSIDERAZIONI SUI RISCHI

Rischio di mercato: rischio di variazioni del valore di una posizione per fattori di mercato sottostanti, tra cui, fra le altre cose, l'andamento generale delle società e la percezione del mercato dell'economia mondiale.

Rischio di liquidità: rischio che il Fondo non riesca a vendere un investimento prontamente al suo corretto valore di mercato. In condizioni di mercato estreme, ciò potrebbe compromettere la capacità del Fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Rischio di controparte: rischio che la controparte non adempia ai suoi obblighi di pagamento per un'operazione, un contratto o altra transazione, alla data prevista.

Rischio operativo: rischio di perdite dirette o indirette dovute a processi, personale o sistemi inadeguati o non efficaci, compresa la custodia degli attivi e ad altri eventi esterni.

Rischio di concentrazione: gli investimenti del fondo potrebbero essere concentrati in un numero limitato di titoli e le sue performance potrebbero quindi essere più variabili rispetto a quelle di un fondo maggiormente diversificato.

Rischio connesso ai derivati: il Fondo può utilizzare determinate tipologie di strumenti finanziari derivati (compresi alcuni strumenti complessi). Ciò può accrescere notevolmente la leva finanziaria del Fondo, causando ampie variazioni al valore delle azioni. L'uso del fondo di strumenti finanziari derivati può comportare significativi rischi di perdita. Si fa presente agli investitori che il Fondo può conseguire il suo obiettivo investendo principalmente in Strumenti Finanziari Derivati (SFD). Ci sono alcuni rischi d'investimento relativi all'uso degli SFD. L'uso della leva finanziaria può amplificare sia i profitti che le perdite, il che può comportare anche una perdita significativa o totale del valore del fondo in condizioni di mercato avverse.

Rischio valutario: gli investitori che effettuano sottoscrizioni in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo sono esposti al rischio valutario. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono compromettere il rendimento dell'investimento. Dove indicati, i rendimenti passati si riferiscono alla classe di azioni oggetto della presente scheda informativa.

Qualora la valuta della classe di azioni sia diversa dalla valuta locale dell'investitore, le variazioni del tasso di cambio potrebbero aumentare o ridurre tali rendimenti dopo la conversione. Per informazioni complete su questi e altri rischi, si prega di fare riferimento al Prospetto del fondo e alla documentazione di offerta, compresi il KID o il KIID, a seconda dei casi previsti dalla normativa di riferimento.

Per informazioni complete sui rischi consultare il Prospetto del fondo e la documentazione di offerta, compreso il KID o il KIID, a seconda dei casi. Questo Fondo soddisfa i requisiti dell'Articolo 8 della normativa SFDR. Ulteriori informazioni sono disponibili nella documentazione d'offerta del Fondo e su www.neuberger.com

Informazioni su Morningstar

© 2026 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di informazioni/dati; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non è garantito che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni.

DISCLAIMER

Il presente documento è rivolto esclusivamente ai clienti professionali.

Per le persone nello Spazio Economico Europeo (SEE): Il presente è un documento di marketing e pubblicato da Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, società regolamentata dalla Banca Centrale Irlandese e registrata in Irlanda presso 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 TOX4

Il fondo è un comparto di Neuberger Berman Investment Funds PLC, autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità europee (organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 e successive modifiche. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono consulenza d'investimento o raccomandazione d'investimento e rappresentano soltanto una breve sintesi di alcuni aspetti chiave del fondo. Gli investitori sono invitati a leggere il prospetto informativo e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), disponibili sul nostro sito web: www.neuberger.com/europe/literature. Nel prospetto informativo sono riportati gli obiettivi d'investimento, le informazioni sul rischio, le commissioni, le spese e altre informazioni importanti sul fondo.

Il presente documento viene presentato a scopo esclusivamente informativo e nulla in esso costituisce una consulenza di investimento, legale, contabile o fiscale né una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere un titolo.

Non dichiariamo che le presenti informazioni, inclusi dati di terzi, siano accurate o complete ed esse non devono pertanto essere considerate come tali.

Non si fornisce alcuna raccomandazione o consulenza relativamente all'idoneità di qualsiasi investimento o strategia per un determinato investitore.

Ogni destinatario del presente documento è tenuto a effettuare tali indagini a propria discrezione per giungere a una valutazione indipendente di un eventuale investimento e a consultare i propri consulenti legali e finanziari, attuariali, contabili, fiscali e regolamentari per valutare tale eventuale investimento.

Non si deve presumere che gli investimenti in titoli, società, settori o mercati identificati e descritti sono stati o saranno redditizi.

Eventuali pareri od opinioni espressi potrebbero non riflettere quelli della Società nel suo complesso. Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del presente materiale e soggette a modifica senza preavviso.

Il fondo oggetto del presente documento può essere offerto in vendita o venduto soltanto nelle giurisdizioni in cui ovvero ai soggetti ai quali tale offerta o vendita siano consentite. Il fondo può essere promosso soltanto se tale promozione viene effettuata nel rispetto delle norme e dei regolamenti in vigore nella rispettiva giurisdizione. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuiti negli Stati Uniti.

Gli indici non sono gestiti e non è possibile investire direttamente in essi.

Un investimento nel fondo comporta rischi, potenzialmente superiori alla media, ed è idoneo soltanto per persone che si trovano nella posizione di assumersi tali rischi. Per maggiori informazioni si prega di consultare il prospetto informativo disponibile sul nostro sito web: www.neuberger.com/europe/literature.

I rendimenti passati non sono un indicatore affidabile di quelli attuali o futuri. Il valore degli investimenti è soggetto a oscillazioni e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti all'atto dell'emissione e del rimborso delle quote.

Il valore degli investimenti indicati in un'altra valuta può oscillare a causa di fluttuazioni del tasso di cambio nei confronti delle proprie valute. Le oscillazioni sfavorevoli dei tassi di cambio possono determinare una riduzione del rendimento e la perdita del capitale.

Il trattamento fiscale dipende dalla situazione personale di ogni investitore e può variare; di conseguenza, si raccomanda agli investitori di ricorrere a una consulenza fiscale indipendente.

L'investimento nel fondo non deve costituire una quota rilevante del portafoglio di un investitore e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori.

La diversificazione e l'allocazione alle classi di attivi non garantiscono profitti e non proteggono dalle perdite.

Nessuna parte del presente documento può essere in alcun modo riprodotta senza il previo consenso scritto di Neuberger Berman Europe Limited.

Il nome e il logo "Neuberger Berman" sono marchi di servizio registrati di Neuberger Berman Group LLC.

L'investimento nel fondo non deve costituire una quota rilevante del portafoglio di un investitore e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. La diversificazione e l'allocazione alle classi di attivi non garantiscono profitti e non proteggono dalle perdite.

Nessuna parte del presente documento può essere in alcun modo riprodotta senza il previo consenso scritto di Neuberger Berman Europe Limited. Il nome e il logo "Neuberger" sono marchi di servizio registrati di Neuberger Berman Group LLC.

NEUBERGER

neuberger.com